

**LMIF CEI Investments S.à r.l.**

**Société à responsabilité limitée**

**Siège social: 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg**

**CONSTITUTION DE SOCIETE DU 16 DECEMBRE 2016**

**NUMÉRO3199/16**

In the year two thousand and sixteen, on the sixteenth of December.

Before us Maître **Jacques KESSELER**, notary residing in Pétange (Grand Duchy of Luxembourg),

**THERE APPEARED:**

**Lombard Odier Infrastructure Fund GP Limited**, whose registered office is at 26, New Street, St Helier JE2 3RA (Jersey, Channel Islands) and registered under number 95692, in its capacity as general partner of **Lombard Odier Macquarie Infrastructure Fund L.P.**, a limited partnership formed under the laws of Jersey, with registered office at 26, New Street, St Helier JE2 3RA (Jersey, Channel Islands), registered under number LP 891 (the "**Sole Shareholder**").

Here represented by Arnaud Schneider, employee, professionally residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as stated here-above, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*"):

**CHAPTER I. FORM, NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECT, DURATION**

**Article 1. Form – Corporate Name**

There is formed a private limited liability company under the name of "**LMIF CEI Investments S.à r.l.**", which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the "**Company**"), and in particular by the law of August 10th, 1915 on commercial companies as amended (hereafter the "**Law**"), as well as by the present articles of incorporation (hereafter the "**Articles**").

**Article 2. Registered Office**

- 2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg. It may be transferred within the Grand-Duchy of Luxembourg by decision of the Board of Managers or the sole Manager (as the case may be), who may amend the Articles accordingly. The registered office of the Company may be transferred abroad by means of a resolution of an extraordinary general meeting of Shareholders or of the Sole Shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required by Law.

- 2.2. Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalized; such temporary measures will not have any effect on this Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg Company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the Board of Managers.

### **Article 3. Object**

- 3.1. The object of the Company is (i) the holding of participations, whether direct or indirect through directly or indirectly owned subsidiaries, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise, of stocks, bonds, debentures, notes, and other securities of any kind, equity or debt instruments (convertible or not) of any kind (including but not limited to synthetic securities), and (ii) the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships.
- 3.2. The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds, debentures as well as any other type of equity or debt instruments (convertible or not, preferential or not, redeemable or not).
- 3.3. In a general fashion it may grant, directly or indirectly, assistance to affiliated or group companies (including but not limited to the granting of any type of loan), take any controlling and/or supervisory measures and carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.
- 3.4. In particular the Company may enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the property assets (present or future) of the undertaking or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of its affiliated or group companies, or any director, manager or other agent of the Company or any of its affiliated or group companies, within the limits of any applicable law provision.
- 3.5. The Company may enter into any kind of credit derivative agreements, including but not limited to any type of swap agreements such as swap agreement under which the Company may provide credit protection to swap counterparty, any interest and/or currency exchange agreements and other financial derivative agreements.
- 3.6. The Company may further carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions on real estate or on movable property. In addition, the Company may act as general partner of any of its subsidiaries and take all necessary or useful actions on their behalf if so required by the law applicable to such subsidiaries.

### **Article 4. Duration**

The Company is incorporated for an unlimited period.

## **CHAPTER II. CAPITAL, SHARES**

### **Article 5. Capital**

The Company's share capital is fixed at twelve thousand Euro (EUR 12,000.-) represented by twelve thousand (12,000) shares in registered form with a par value of one Euro (EUR 1.-) each (hereafter referred to as the **"Shares"**), all subscribed and fully paid-up. The holders of the Shares are together referred to as the **"Shareholders"**. In case all the Shares are held by one shareholder, it shall be referred to as the **"Sole Shareholder"**.

#### **Article 6.        Shares**

The Shares shall be in registered form.

The Company may repurchase its Shares under due observance of the provisions of the Law.

#### **Article 7.        Change to share capital**

The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the Sole Shareholder or, as the case may be, by the general meeting of Shareholders, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

#### **Article 8.        Share Premium Reserve**

The Shares may be issued with or without share premium. For the purpose of these Articles, **"Issue Price"** for any given Share means the subscription price paid for such Share including its nominal value and any possible share premium (the **"Share Premium"**). Unless totally or partially allocated to the legal reserve, the Share Premium paid on any Share shall be transferred to a premium account (the **"Share Premium Reserve"**) which, unless otherwise decided by the Shareholders from time to time, constitute a sum available for distribution of dividends or liquidation boni or for the payment of any redemption price or any other form of distribution on the Shares. The Share Premium Reserve can be distributed or repaid from time to time upon decision of the Board of Managers. Unless otherwise decided by the Shareholders, the Share Premium shall remain attached to the Shares issued subject to such Share Premium.

#### **Article 9.        Indivisibility**

Towards the Company, the Shares are indivisible, since only one owner is admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

#### **Article 10.       Transfer of shares**

- 10.1. In case of a Sole Shareholder, the Shares held by the Sole Shareholder are freely transferable to third parties.
- 10.2. In case of plurality of Shareholders, the transfer of Shares between Shareholders is free and to non-Shareholders is subject to the prior approval of the general meeting of Shareholders representing at least half of the issued Shares of the Company. A notice of the proposed transfer must be given to the Company, and the Board of Managers shall arrange for a resolution of the Shareholders to be taken in the conditions set forth in Articles 19 and 20 of these Articles within 3 months of the notice having been delivered to the Company.
- 10.3. A Shareholders' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each Shareholder who so requests.

### CHAPTER III. MANAGEMENT

#### Article 11. General

- 11.1. The Company shall be managed by a board of managers (the “**Board of Managers**”) composed of at least two (2) members (each, a “**Manager**”) possibly divided into one or more A Manager(s) and one or more B Manager(s), who need not to be Shareholders. The decisions of the Board of Managers shall be taken collectively.
- 11.2. The Managers shall be appointed by a decision of the general meeting of Shareholders adopted in compliance with Articles 18 to 20.
- 11.3. The Managers shall be appointed for an unlimited period and shall hold office until their successors are elected. They are re-eligible.
- 11.4. A Manager may be removed with or without cause and replaced at any time by resolution adopted by the Shareholders.
- 11.5. In the event of as the case may be one or more vacancy(ies) on the Board of Managers because of death, retirement or otherwise, the remaining Manager(s) must appoint one or more successors to fill such vacancies until the next meeting of Shareholders.
- 11.6. The Company shall reimburse the Managers for reasonable expenses incurred in the carrying out of their office, including reasonable travel and living expenses incurred for attending meetings on the Board of Managers.

#### Article 12. Procedures of Meeting

- 12.1. The Board of Managers may choose from among its members a chairman and a vice chairman. It may also choose a secretary, who need not be a Manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the Board of Managers and of the Shareholders.
- 12.2. The Board of Managers shall meet upon call by any Manager or the company secretary at the place indicated in the convening notice. The convening notice, containing the agenda, shall be sent by letter (sent by express mail or special courier), email, telegram, telex or fax to the Managers sufficiently in advance of each meeting of the Board of Managers. This notice may be waived by the consent in writing, by fax, telegram, email or letter of each Manager. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers. All reasonable efforts will be afforded so that, sufficiently in advance of any meeting of the Board of Managers, each Manager is provided with a copy of the documents and/or materials to be discussed or passed upon by the Board of Managers at such meeting.
- 12.3. Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by fax, email, telegram or telex another Manager as his proxy. The use of video conferencing equipment and conference call shall be allowed and the Managers using this technology shall be deemed to be present and shall be authorized to vote by video or by phone. After deliberation, votes may also be cast in writing or by fax, email, telegram, telex or by telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing.

- 12.4. Written resolutions of the Board of Managers can be validly taken if approved in writing and signed by all the Managers. Such approval may be in a single or in several separate documents.
- 12.5. The Board of Managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the Managers is present or represented at the meeting of the Board of Managers, with at least one A Manager and one B Manager being present or represented if some have been appointed.
- 12.6. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting. The vote of the chairman of the Board of Managers shall prevail in the case of equality of votes.

#### **Article 13. Minutes of meetings of the Board of Managers**

- 13.1. The resolutions of the Board of Managers shall be recorded in the minutes, to be signed by all the Managers present or represented.
- 13.2. Alternatively, the minutes can be signed by the chairman of the meeting in the name and on behalf of each of the Managers present or represented at the meeting provided that each Manager present or represented expressed their consent to this process. In such a case, the attendance list of the meeting, to be annexed to the minutes, shall be signed by the chairman and all the Managers present at the meeting. Copies or extracts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman of the meeting and by the company secretary (if any) or by two Managers, including at least one A Manager and one B Manager if some have been appointed.

#### **Article 14. Powers of the Board of Managers**

The Board of Managers will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects. All powers not expressly reserved by Law or by the Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the Board of Managers.

#### **Article 15. Delegation**

- 15.1. Any two Members, including at least one A Manager and one B Manager if some have been appointed, may delegate powers of the Board of Managers for specific tasks to one or more ad hoc agents.
- 15.2. Any two Members, including at least one A Manager and one B Manager (if some have been appointed), will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

#### **Article 16. Binding signature**

The Company shall be bound by the joint signature of any two Managers including at least one A Manager and one B Manager (if some have been appointed) or by the single or joint signature of any person to whom such signatory power shall have been delegated by the Board of Managers or by any two Managers, including at least one A Manager and one B Manager (if some have been appointed).

#### **Article 17. Liability of the Managers**

- 17.1. Any Manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a corporate representative he is only responsible for the execution of his mandate.
- 17.2. The Company shall indemnify any Manager and his heirs, executors and administrators, against expenses, damages, compensation and costs reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a Manager, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which a court shall finally adjudge in such action, suit or proceeding that he is liable for gross negligence or misconduct; in the event of an out-of-court settlement or any procedure where a court is not involved, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the out-of-court settlement or any other form of mutual agreement, and only to the extent the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit any gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

#### **CHAPTER IV. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDER(S)**

##### **Article 18. Powers of the general meeting of Shareholder(s) – Votes**

- 18.1. The general meeting of the Shareholders is authorised, in particular, to amend the Articles, to change the nationality of the Company and to increase the commitments of the Shareholders.
- 18.2. Each Shareholder may take part in collective decisions irrespective of the number of Shares which he owns. Each Shareholder has voting rights commensurate with his shareholding.
- 18.3. In case of one Shareholder owning all the Shares, it assumes all powers conferred to the general meeting of Shareholders and its decisions are recorded in minutes or drawn-up in writing.

##### **Article 19. Holding of General Meetings**

- 19.1. General meetings of the Shareholders are convened by the Board of Managers or by any Manager. Such meetings must be convened if Shareholders representing more than fifty per cent of the Company's capital so require.
- 19.2. The holding of general meetings shall not be obligatory where the number of Shareholders does not exceed sixty. In such case, each Shareholder shall receive the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted and shall give his vote in writing.
- 19.3. Whatever the number of Shareholders, the balance sheet and profit and loss account shall be submitted to the Shareholders for approval who also shall vote specifically as to whether discharge is to be given to the Board of Managers.

##### **Article 20. Quorum and majorities**

- 20.1. Subject to Articles 20.2 and 20.3, collective decisions are only validly taken insofar as Shareholders owning more than half of the share capital adopt them. If that figure is not reached at the first meeting or first written consultation, the Shareholders shall be convened or consulted

a second time, by registered letter and, subject to Articles 20.2 and 20.3, decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented.

- 20.2. Resolutions to alter the Articles as well as resolutions to change the nationality of the Company may only be adopted by Shareholders owning at least three-quarters of the Company's share capital.
- 20.3. However, the commitments of the Company's Shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the Shareholders and in compliance with any other legal requirement.

## **CHAPTER V. BUSINESS YEAR**

### **Article 21. Financial year**

- 21.1. The Company's financial year starts on 1 April and ends on 31 March of the next year.
- 21.2. At the end of each financial year, the Company's accounts are established by the Board of Managers and the Board of Managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.
- 21.3. Each Shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office. If the Shareholders number exceeds sixty, such inspection shall be permitted only during the fifteen days preceding the annual general meeting of Shareholders.

### **Article 22. Appropriation of profits**

#### **22.1. Legal Reserve**

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by Law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such surplus reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

#### **22.2. Available Profit**

Each Share is entitled to the payment of dividend to the extent the Company has sufficient sums available for distribution which include amongst others the profit at the end of each business year (or, in the case of interim dividends, at the end of the period ending immediately before the decision to pay such dividends) plus any profits carried forward and any amounts drawn from reserves which are available for that purpose (therefore, including any Share Premium Reserve) less any loss carried forward and sums to be placed to reserve in accordance with the Law or the Articles.

#### **22.3. Dividends**

##### **22.3.1. Distribution of annual dividend**

At the end of each financial year and following the approval of the annual accounts by the Shareholders in compliance with the Law, the Shareholders may decide to distribute an annual dividend in accordance with the Law.

#### 22.3.2. Distribution of interim dividend

Interim dividends may be distributed by the Board of Managers in accordance with the Law and provided that the Board of Managers has previously taken every measure necessary in order to ascertain the existence of distributable profit within the meaning of the Law. Any Manager of the Company may convene a board meeting to decide on such distribution.

#### 22.3.3. Distribution out of reserves and/or profits carried forward

In addition to the annual dividend, the Shareholders can decide at any time during the financial year to distribute all or part of the reserves available for distribution and/or profits carried forward as shown in the last financial accounts which have been approved by the Shareholders, to the extent such reserves have not been reduced by any loss carried forward and/or realized since the last financial year for which such annual accounts have been approved. For the avoidance of doubt, the Shareholders are authorized to distribute all or part of the reserves available for distribution and/or profits carried forward even if the annual accounts of the last year that has closed have not been already approved subject to (i) the annual accounts for the preceding year having been approved and (ii) interim financial statements having been provided to the Shareholders in order to ascertain the existence of distributable reserves and profits carried forward.

#### 22.3.4. Distribution in kind

The Board of Managers may decide, subject to the consent of each Shareholder, to proceed with a distribution in kind in lieu of cash. In such a case, the distribution in kind shall be at the value attributable to such assets. If such assets are subject to restrictions on any such distribution or any subsequent transfer (including, for the avoidance of doubt, any legal, dealing and/or contractual restrictions), the Board of Managers will take into account such restrictions in determining the value of the assets distributed.

### CHAPTER VI. LIQUIDATION

#### **Article 23. Causes of Dissolution**

The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the Sole Shareholder or of one of the Shareholders.

#### **Article 24. Liquidation.**

- 24.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the Shareholders adopted in compliance with Article 20.
- 24.2. In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators named by the meeting of Shareholders affecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

### CHAPTER VII. APPLICABLE LAW

#### **Article 25. Applicable law**

Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.



## TRANSITORY PROVISION

The first financial year shall begin on the date of this deed and shall end on 31 March 2017.

## SUBSCRIPTION - PAYMENT

Thereupon, **Lombard Odier Infrastructure Fund GP Limited**, in its capacity as general partner of **Lombard Odier Macquarie Infrastructure Fund L.P.**, pre-named and represented as stated here above, declares to have subscribed and to have fully paid up twelve thousand (12,000) shares by contribution in cash, so that the amount of twelve thousand Euro (EUR 12,000.-) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary.

## RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER

Immediately after the incorporation of the Company, the Sole Shareholder, representing the entirety of the subscribed share capital has passed the following resolutions:

1. The following persons are appointed as managers of the Company for an indefinite period:

- Ms. **Rosa VILLALOBOS**, employee, born on 5 July 1972 in Barcelona (Spain), having her professional address at 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg);

- Mr. **William PRICE**, employee, born on 24 September 1984 in Nottingham (United Kingdom), having his professional address at 28, Ropemaker Street, EC2Y 9HD London (United Kingdom); and

- Mr. **Charles ROEMERS**, of-counsel, born on 15 March 1965 in Moresnet (Belgium), having his professional address at 2, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

2. The registered office of the Company is established at 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg.

There being no further business, the meeting is closed.

## ESTIMATE OF COSTS

The amount of expenses, costs, remunerations or charges of any form whatsoever which shall be borne by the Company or are charged to the Company as a result of this extraordinary general meeting is estimated at approximately 1,400.- euro.

## VERIFICATION

The notary executing this deed declares that the conditions fixed in art. 183 and in article 184 (1) of the Law have been fulfilled.

## STATEMENT

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version, and in case of discrepancies between the English version and the French version, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of the deed.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder signed together with us, the notary, the present original deed.

### **FRENCH TRANSLATION**

L'an deux mille seize, le seize décembre.

Par devant Maître **Jacques KESSELER**, notaire de résidence à Pétange (Grand Duché de Luxembourg)

#### **A COMPARU:**

**Lombard Odier Infrastructure Fund GP Limited**, ayant son siège social au 26, New Street, St Helier JE2 3RA (Jersey, Channel Islands) et inscrite sous le numéro 95692, en sa capacité de *general partner* de **Lombard Odier Macquarie Infrastructure Fund L.P.**, un "*limited partnership*", constituée et régie sous les lois de Jersey, ayant son siège social au 26, New Street, St Helier JE2 3RA (Jersey, Channel Islands) et inscrite sous le numéro LP 891 (l' "**Associé Unique**").

Ici représenté par Arnaud Schneider, employé, résidant professionnellement à Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg), en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, signée *ne varietur* par la partie comparante et par le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme dit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant de dresser les statuts d'une société à responsabilité limitée comme suit:

### **CHAPITRE I. FORME, DENOMINATION, SIÈGE SOCIAL, OBJET, DURÉE**

#### **Article 1. Forme, Dénomination sociale**

Il est ici formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination de "**LMIF CEI Investments S.à r.l.**", qui sera régie par les lois se rapportant à une telle société (la "**Société**"), et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle qu'amendée (la "**Loi**") ainsi que par les statuts (les "**Statuts**").

#### **Article 2. Siège social**

- 2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg. Le siège social pourra être transféré à tout autre endroit au Grand-duché de Luxembourg par décision du Conseil de Gérance ou du Gérant unique (selon le cas), qui peut modifier les Statuts en conséquence. Le siège social de la Société pourra être transféré à l'étranger par décision de l'assemblée générale extraordinaire des Associés ou de l'Associé Unique (selon le cas) adoptée selon les conditions requises par la Loi.
- 2.2. Lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social se sont produits ou sont imminents, de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront redevenues complètement normales; de telles mesures temporaires ne changent en rien la nationalité de la Société, qui restera luxembourgeoise

malgré le transfert temporaire de son siège statutaire. La décision de transférer à l'étranger le siège social sera prise par le Conseil de Gérance.

### **Article 3.      Objet**

- 3.1. L'objet de la Société est (i) la détention de participations, quelle soit directe ou indirecte à travers ses filiales directes ou indirectes, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés Luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par l'achat, la souscription ou de toute autre manière, ainsi que le transfert par vente, échange ou autre, d'actions, d'obligations, de reconnaissances de dettes, notes ou autres titres de quelque forme que ce soit, de capital ou d'instruments de dettes (convertibles ou non) de quelque forme que ce soit (incluant sans limitation des titres synthétiques), et (ii) la propriété, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La Société peut en outre prendre des participations dans des sociétés de personnes.
- 3.2. La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations, de reconnaissances de dettes ainsi que tous autres instruments de dette (convertible ou non, préférentielle ou non, rachetable ou non).
- 3.3. D'une façon générale, elle peut accorder une assistance directe ou indirecte aux sociétés affiliées ou aux sociétés du groupe (incluant notamment l'octroi de tout type de prêt), prendre toutes mesures de contrôle et/ou de supervision et accomplir toute opération qui pourrait être utile à l'accomplissement et au développement de son objet.
- 3.4. En particulier, la Société peut conclure tout contrat de garantie, de gage ou toutes autres formes de sûretés, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des actifs (présents ou futurs) de l'entreprise, ou par toutes ou l'une de ces méthodes, en vue de l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de toutes sociétés du groupe ou de tous administrateurs, gérants ou autres mandataires de la Société ou de toutes sociétés du groupe dans les limites de la loi luxembourgeoise.
- 3.5. La Société peut conclure toute sorte de contrats de crédit dérivé, incluant sans limitation tout type de contrats d'échange tel qu'un contrat d'échange par lequel la Société pourra fournir une protection de crédit sur la contrepartie à échanger, tout intérêt et/ou contrats d'échange de devises et autres contrats financiers dérivés.
- 3.6. La Société peut en outre effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière, ainsi que toute transaction sur des biens mobiliers ou immobiliers. De plus, la Société peut agir en tant que gérant de ses filiales et adopter toutes les actions nécessaires ou utiles en leur nom s'il en est ainsi requis par la loi applicable à ces filiales.

### **Article 4.      Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

## **CHAPITRE II. CAPITAL – PARTS SOCIALES**

### **Article 5.      Capital**

Le capital social est fixé à douze mille Euro (EUR 12.000,-), représenté par douze mille (12.000) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune (ci-après les «

**Parts Sociales** »), toutes souscrites et entièrement libérées. Les détenteurs de Parts Sociales sont définis ci-après comme les « **Associés** ». Au cas où toutes les Parts Sociales seraient détenues par un associé, il sera fait référence à l'« **Associé Unique** ».

#### **Article 6. Parts Sociales**

Les Parts Sociales seront nominatives.

La Société peut racheter ses propres Parts Sociales conformément aux dispositions de la Loi.

#### **Article 7. Modification du capital social**

Le capital de la Société pourra être augmenté ou réduit en une ou plusieurs fois par résolution de l'Associé Unique ou, par décision de l'assemblée générale des Associés, adoptée telle que prévu pour la modification des Statuts.

#### **Article 8. Réserve Prime d'Emission**

Les Parts Sociales pourront être émises avec ou sans prime d'émission. Pour les besoins des Statuts, le « **Prix d'Emission** » pour toute Part Sociale donnée signifie le prix de souscription payé pour cette Part Sociale incluant sa valeur nominale et toute prime d'émission (la « **Prime d'Emission** ») éventuelle. Sauf à être totalement ou partiellement allouée à la réserve légale, la Prime d'Emission payée sur toute Part Sociale devra être transférée sur un compte prime (la « **Réserve Prime d'Emission** ») qui, sauf décision contraire des Associés prise de temps à temps, constitue une somme disponible pour la distribution de dividendes ou boni de liquidation ou pour le paiement de tout prix de rachat ou toute autre forme de distribution sur les Parts Sociales. La Réserve Prime d'Emission peut être distribuée ou remboursée à tout moment sur décision du Conseil de Gérance. Sauf à ce que les Associés en aient décidé autrement, la Prime d'Emission restera attachée aux Parts Sociales émises avec cette Prime d'Emission.

#### **Article 9. Indivisibilité**

Envers la Société, les Parts Sociales sont indivisibles, puisque seul un propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires doivent nommer une seule personne pour les représenter envers la Société.

#### **Article 10. Cession de Parts Sociales**

- 10.1. En cas d'Associé Unique, les Parts Sociales détenues par l'Associé Unique sont librement cessibles à des tiers.
- 10.2. En cas de pluralité d'Associés, la cession des Parts Sociales entre Associés est libre et à des non-Associés est soumise à l'approbation préalable de l'assemblée générale des Associés représentant au moins la moitié des parts sociales émises par la Société. Une notice relative au transfert proposé doit être donnée à la Société, et le Conseil de Gérance prendra les dispositions pour qu'une résolution des Associés soit prise dans les conditions prévues aux articles 19 et 20 des Statuts, dans les 3 mois de la notice ayant été délivrée à la Société.
- 10.3. Un registre d'Associés sera conservé au siège social de la Société en conformité avec les dispositions de la Loi et pourra être consulté par chaque Associé qui le demande.

### CHAPITRE III. GERANCE

#### Article 11. General

- 11.1. La Société est gérée par un Conseil de Gérance (ci-après le « **Conseil de Gérance** ») composé d'au moins deux (2) membres (chacun, un « **Gérant** ») pouvant être divisé en un ou plusieurs Gérant(s) A et un ou plusieurs Gérant(s) B, qui ne sont pas nécessairement Associés. Les décisions du Conseil de Gérance seront prises collectivement.
- 11.2. Les Gérants seront nommés par une décision de l'assemblée générale des Associés adoptée en conformité avec les Articles 18 à 20.
- 11.3. Les Gérants sont nommés pour une durée illimitée et restent en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Ils sont rééligibles.
- 11.4. Un Gérant pourra être révoqué avec ou sans motif et remplacé à tout moment sur décision adoptée par les Associés.
- 11.5. En cas de vacance d'un ou plusieurs postes de Gérant au sein du Conseil de Gérance, pour cause de décès, retraite ou autre, les Gérants restants doivent désigner un ou plusieurs successeurs pour palier ces postes vacants jusqu'à la prochaine assemblée des Associés.
- 11.6. La Société pourra rembourser aux Gérants les dépenses raisonnables survenues lors de l'exécution de leur mandat, y compris les dépenses raisonnables de voyage et de logement survenus lors de la participation à des réunions du Conseil de Gérance.

#### Article 12. Modalités procédurales du Conseil de Gérance

- 12.1. Le Conseil de Gérance pourra choisir parmi ses membres, un président et un vice-président. Il pourra aussi choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance et des Associés.
- 12.2. Le Conseil de Gérance se réunit sur convocation de tout Gérant ou du secrétaire au lieu indiqué dans la convocation. La convocation contenant l'agenda doit être envoyée par lettre (courrier express ou courrier spécial), par email, par télégramme, par télex ou par fax à chacun des Gérants suffisamment à l'avance de chaque réunion du Conseil de Gérance. Cette convocation peut être levée par le consentement de chaque Gérant donné par écrit, par fax, par télégramme, par email ou par lettre. Une convocation séparée n'est pas requise pour les réunions tenues aux heures et lieux indiqués dans l'emploi du temps préalablement adopté par une décision du Conseil de Gérance. Tout effort raisonnable sera fait pour que chaque Gérant obtienne suffisamment à l'avance de chaque réunion du Conseil de Gérance une copie des documents et /ou matériaux à discuter et/ou à approuver à cette réunion.
- 12.3. Chaque Gérant peut agir à toute réunion du Conseil de Gérance en nommant un autre Gérant par écrit ou par fax, par email, par télégramme ou par télex, comme son mandataire. L'utilisation d'équipement pour conférences vidéo et conférences téléphoniques est autorisée et les Gérants utilisant ces technologies sont présumés être présents et seront autorisés à voter par vidéo ou par téléphone. Après délibération, les votes pourront aussi être exprimés par écrit ou par fax, par email, par télégramme, par télex ou par téléphone, dans ce dernier cas le vote doit être confirmé par écrit.

- 12.4. Des résolutions écrites du Conseil de Gérance peuvent être valablement prise si elles sont approuvées par écrit et signées par tous les Gérants. Une telle approbation pourra être donnée dans un seul ou dans plusieurs documents séparés.
- 12.5. Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer ou agir valablement, seulement si la majorité au moins des Gérants est présente ou représentée à la réunion du Conseil de Gérance, avec au moins un Gérant A et un Gérant B présents ou représentés s'ils ont été nommés.
- 12.6. Les décisions seront prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion. La voix du président du Conseil de Gérance sera prépondérante en cas de partage des voix.

### **Article 13. Procès-verbaux du Conseil de Gérance**

- 13.1. Les résolutions du Conseil de Gérance seront constatées par des procès-verbaux, qui sont signés par tous les Gérants présents ou représentés.
- 13.2. Alternativement, les procès-verbaux seront signés par le président de séance au nom et pour le compte de tous les Gérants présents ou représentés à condition que chacun des Gérants présents ou représentés ait accepté cette procédure. Dans ce cas, une liste de présence qui restera annexée au procès-verbal de séance, sera signée par le président ainsi que par tous les Gérants présents lors de la réunion du Conseil de Gérance. Les copies et extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le président de la réunion et par le secrétaire (le cas échéant) ou par deux Gérants, comprenant un Gérant A et un Gérant B s'ils ont été nommés.

### **Article 14. Pouvoirs du Conseil de Gérance**

Le Conseil de Gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom et pour le compte de la Société en toutes circonstances et pour effectuer tous les actes et opérations entrant dans l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'assemblée générale des Associés, tombent sous la compétence du Conseil de Gérance.

### **Article 15. Délégation**

- 15.1. Deux Membres, incluant au moins un Gérant A et un Gérant B s'ils ont été nommés, peuvent déléguer leurs pouvoirs à un ou plusieurs mandataires ad hoc pour des tâches déterminées.
- 15.2. Deux Membres, incluant au moins un Gérant A et un Gérant B, déterminent les responsabilités et la rémunération quelconques (s'il y en a) de tout mandataire, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

### **Article 16. Pouvoir de signature**

La Société est engagée par la signature conjointe de deux Gérants, comprenant au moins un Gérant A et un Gérant B s'ils ont été nommés, par la signature unique ou conjointe de toute personne à laquelle un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil de Gérance ou par deux Gérants, comprenant au moins un Gérant A et un Gérant B s'ils ont été nommés.

### **Article 17. Responsabilité des Gérants**

- 17.1. Tout Gérant ne contracte en raison de sa fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société ; en tant que mandataire social, il est seulement responsable pour l'exécution de son mandat.
- 17.2. La Société doit indemniser tout Gérant et ses héritiers, exécutants et administrateurs, contre les dépenses, dommages, compensations et coûts raisonnablement supportés par lui en rapport avec toute action, procès ou poursuites dont il est partie en raison de sa personne ou en tant que Gérant, ou, à la demande de la Société, ou de toute autre société dont la Société est Associé ou créancier et pour lequel il n'est pas en droit d'être indemnisé, à l'exception des affaires pour lesquelles une court le juge dans le cadre d'une telle action, procès ou poursuites, responsable de négligence grave ou d'inconduite; dans le cadre d'un accord transactionnel ou de toute autre procédure où une court n'intervient pas, l'indemnisation doit être fournie uniquement en liaison avec ces affaires couvertes par cet accord transactionnel ou par toute autre forme d'accord entre les parties, et seulement dans la mesure où la Société se voit confirmer par son conseiller juridique que la personne qui doit être indemnisée n'a pas commis une négligence grave ou une inconduite. Le droit d'indemnisation n'exclut pas d'autres droits auxquels il pourrait avoir droit.

#### **CHAPITRE IV. ASSEMBLEE GENERAL DES ASSOCIES**

##### **Article 18. Pouvoirs des l'assemblée général des Associé(s) – Votes**

- 18.1. L'assemblée générale des Associés est autorisée, en particulier, à modifier les Statuts, à changer la nationalité de la Société et à augmenter les engagements des Associés.
- 18.2. Chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives quel que soit le nombre de Parts Sociales qu'il détient. Chaque Associé possède un droit de vote en rapport avec le nombre des Parts Sociales détenues par lui.
- 18.3. En cas d'Associé unique détenant toutes les Parts Sociales, il exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des Associés et ses décisions sont enregistrés dans des procès-verbaux ou retranscrit par écrit.

##### **Article 19. Tenue des Assemblées Générales**

- 19.1. Les Assemblées Générales des Associés sont convoquées par le Conseil de Gérance ou par tout Gérant. De telles assemblées doivent être convoquées si les Associés représentant plus que cinquante pour cent du capital social de la Société le requièrent.
- 19.2. La tenue des assemblées générale n'est pas obligatoire si le nombre des Associés n'excède pas soixante. Dans ce cas, chaque Associés reçoit le texte précis des résolutions ou décision à adopter et donne son vote par écrit.
- 19.3. Quel que soit le nombre d'Associés, le bilan et le compte de profits et pertes doivent être soumis pour approbation aux Associés qui doivent également voter spécifiquement sur la décharge à donner au Conseil de Gérance.

##### **Article 20. Quorum et majorités**

- 20.1. Sous réserve des Articles 20.2 et 20.3, les décisions collectives sont seulement valablement prises dans la mesure où les Associés détenant plus de la moitié du capital social les adop-

tent. Si ce nombre n'est pas atteint à la première réunion ou première consultation écrite, les Associés sont convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée et, sous réserve des Articles 20.2 et 20.3, les décisions sont adoptées par une majorité de suffrages, par rapport à la portion de capital représenté.

- 20.2. Les résolutions modifiant les Statuts ainsi que les résolutions relatives au changement de nationalité de la Société pourront seulement être adoptées par des associés détenant au moins les trois quart du capital social de la Société.
- 20.3. Toutefois les engagements des Associés de la Société ne pourront être augmentés qu'à l'unanimité des Associés et conformément à toute autre exigence légale.

## **CHAPITRE V. EXERCICE SOCIAL**

### **Article 21. Exercice social**

- 21.1. L'exercice social de la Société commence le 1 avril et se termine le 31 mars de l'année suivante.
- 21.2. À la fin de chaque exercice social, les comptes de la Société sont établis par le Conseil de Gérance et le Conseil de Gérance dresse un inventaire indiquant toutes les valeurs des actifs et des passifs de la Société.
- 21.3. Chaque Associé pourra examiner l'inventaire susmentionné et le bilan au siège social de la Société. Si le nombre des Associés excède soixante, une telle communication ne sera autorisée que pendant les quinze jours précédant l'assemblée générale annuelle des Associés.

### **Article 22. Affectation des bénéfices**

- 22.1. Réserve légale

Du bénéfice net annuel de la Société, cinq pour cent (5%) seront alloués à la réserve requise par la Loi. Ces allocations cesseront d'être obligatoires dès que, et aussi longtemps que, cette réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

- 22.2. Bénéfice Disponible

Chaque Part Sociale donne droit au paiement de dividendes dans la mesure où la Société a suffisamment de sommes disponibles à distribuer incluant entre autres le bénéfice à la fin de chaque exercice social (ou, en cas de dividendes intérimaires, à la fin de la période se terminant immédiatement avant la décision de payer de tels dividendes) plus tous les bénéfices reportés et toutes les sommes tirées des réserves qui sont disponibles à ce titre (par conséquent, incluant la Réserve Prime d'Emission) moins les pertes reportées et les sommes à allouer à une réserve en conformité avec la Loi et les Statuts.

- 22.3. Dividendes

#### **22.3.1. Distribution d'un dividende annuel**

A la fin de chaque exercice social et suivant l'approbation des comptes annuels par les Associés en conformité avec la Loi, les Associés peuvent décider de distribuer un dividende annuel en conformité avec la Loi.



#### 22.3.2. Distribution d'un dividende intérimaire

Des dividendes intérimaires pourront être distribués par le Conseil de Gérance en conformité avec la Loi et à condition que le Conseil de Gérance ait préalablement pris toute mesure nécessaire pour s'assurer de l'existence de bénéfice distribuable au sens de la Loi. Chaque Gérant de la Société pourra convoquer un conseil de gérance pour décider d'une telle distribution.

#### 22.3.3. Distribution de réserves et de résultat reporté

En plus du dividende annuel, les Associés peuvent décider à tout moment durant l'exercice social de distribuer tout ou partie des réserves disponibles et/ou des résultats reportés telles que montrées dans les derniers comptes annuels qui ont été approuvés par les Associés en conformité avec la Loi, dans la mesure où ces réserves n'ont pas été réduits par les pertes reportées et/ou la perte réalisée depuis le dernier exercice social pour lequel de tels comptes annuels ont été approuvés. Afin d'éviter tout doute, il est précisé que les Associés ont le droit de procéder à une distribution de tout ou partie des réserves disponibles et/ou des résultats reportés alors même que les comptes annuels du dernier exercice clôturé n'ont pas encore été approuvés à condition que (i) les comptes annuels de l'exercice précédent ait été approuvés et que (ii) une situation intérimaire ait été fournie aux Associés afin de leur permettre de vérifier l'existence de réserves et de résultats reportés distribuables.

#### 22.3.4. Distribution en nature

Le Conseil de Gérance pourra décider, sous réserve du consentement de chaque Associé, de procéder à une distribution en nature au lieu de liquidités. Dans un tel cas, la distribution en nature devra être faite à la valeur attribuée à ces actifs. Si ces actifs sont soumis à des restrictions pour toute distribution ou toute cession subséquente (incluant, pour éviter tout doute, toutes restrictions légales et/ou contractuelles), le Conseil de Gérance prendra en compte ces restrictions dans la détermination de la valeur des actifs distribués.

### CHAPITRE VI. LIQUIDATION

#### **Article 23. Causes de dissolution**

La Société ne doit pas être dissoute pour cause de décès, suspension des droits civiques, insolvabilité ou faillite de l'Associé Unique ou d'un des Associés.

#### **Article 24. Liquidation**

- 24.1. La Société pourra être dissoute à tout moment en vertu d'une résolution des Associés prise dans les formes requises par l'Article 20.
- 24.2. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des Associés décidant la dissolution, laquelle déterminera en outre leurs pouvoirs et rémunérations.

### CHAPITRE VII. LOI APPLICABLE

#### **Article 25. Loi applicable**

Pour tous les points non réglés dans les Statuts, les parties se réfèrent et se soumettent à la Loi.

### DISPOSITION TRANSITOIRE

La première année sociale débutera à la date du présent acte et se terminera au 31 mars 2017.

### SOUSCRIPTION - LIBERATION

Ensuite, **Lombard Odier Infrastructure Fund GP Limited**, en sa capacité de *general partner* de **Lombard Odier Macquarie Infrastructure Fund L.P.**, prénommée, déclare avoir souscrit et libéré les douze mille (12.000) parts sociales du capital social au moyen d'un versement en espèces, de sorte que la somme de douze mille Euro (EUR 12.000,-) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant.

### DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

Et aussitôt après la constitution de la Société, l'Associé Unique, représentant l'intégralité du capital social, a pris les résolutions suivantes:

1. Les personnes suivantes sont nommées comme Membre du Conseil de Gérance de la Société pour une durée indéterminée:

- Mme. **Rosa VILLALOBOS**, employée, née le 5 juillet 1972 à Barcelone (Espagne), ayant son adresse professionnelle à 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg);

- M. **William PRICE**, employé, né le 24 septembre 1984 à Nottingham (Royaume Uni), ayant son adresse professionnelle à 28, Ropemaker Street, EC2Y 9HD London (Royaume Uni) ; et

- M. **Charles ROEMERS**, avocat à la cour, né le 15 mars 1965 à Moresnet (Belgique), ayant son adresse professionnelle à 2, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

2. Le siège social de la Société est établi au 46, Place Guillaume II, L-1648 Luxembourg.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

### ESTIMATION DES FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de cette assemblée générale extraordinaire est estimé à environ 1.400,- euros.

### VERIFICATION

Le Notaire instrumentant constate expressément l'accomplissement des conditions énoncées aux articles 183 et 184 (1) de la Loi.

### DECLARATION

Le notaire instrumentant, qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Dont acte, passé à Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg), date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, le mandataire a signé le présent acte avec le notaire.

(signé) Schneider, Kessler

---

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 décembre 2016

Relation : EAC/2016/30293

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

---

POUR EXPEDITION CONFORME